YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

Günlük Bülten

13 Temmuz 2020

Piyasalarda Cuma Günü…

- Geçtiğimiz haftanın genelinde satış tarafında olan endeks Cuma güne yeniden negatif açıldı ve 112,800 seviyesine kadar geri çekildi. Ardından toparlanmaya çalışsa da başarılı olamayan BIST100 haftayı %0,85 değer kaybıyla 114,808 puanla kapattı. Her ne kadar haftayı satıcılı kapatmış olsa da 22 günlük hareketli ortalama üzerinde tutunmayı başaran endeksin kayıplarını geri alması kuvvetle muhtemel. Bu durumda 116,200 ilk direnç olmak üzere 118,600'e yükseliş devam edebilir. Olası kar satışlarının devamı halinde ise 112,800 destek olarak izlenebilir.
- Dolar/TL ise, Cuma 6,8710'a kadar yükseliş kaydetmiş olsa da bu sevi üzerinde tutunmayı başaramadı ve yeniden 6,86-6,8640 bandına geri çekildi. Daha önce de belirttiğimiz gibi yatay seyrin bir süre daha devam etmesini beklerken, 22 günlük hareketli ortalama 6,8530'u destek olarak izleyeceğiz. Bu seviyenin altında kalınması halinde ise 6,82'ye geri çekilme devam edebilir. Olası tepki yükselişinde ise 6,90-6,91 direnç olarak izlenebilir.

Bugünün Gündeminde …

- Dünya genelinde yeni tip koronavirüs (Kovid-19) vaka sayısı 12 milyonu geçti. Vakaların en fazla görüldüğü ABD'de 3 milyon 99 bin 95 kişi Kovid-19'a yakalandı. ABD'nin ardından en fazla vaka görülen ülkeler sırasıyla Brezilya (1 milyon 674 bin 655), Hindistan (753 bin 354), Rusya (700 bin 792), Peru (309 bin 278), Şili (301 bin 19), İspanya (299 bin 210), İngiltere (286 bin 979), Meksika (268 bin 8), İtalya (241 bin 611), İran (248 bin 379), Pakistan (237 bin 489), Suudi Arabistan (220 bin 144) ve Güney Afrika (215 bin 855) oldu. Türkiye'deki vaka sayısı 207 bin 897'e ulaştı.
- Yurtiçi veri gündemine baktığımızda seans başlarında Mayıs ayı Cari Denge ve Sanayi üretimi verileri açıklanacak. Hemen ardından da Perakende satışlar verisini takip edeceğiz.
- Yurtdışı veri gündeminde ise akşam saatlerinde federal bütçe dengesi verisi açıklanacak. Önceki dönem 399mlr dolar açık gerçekleşen veride piyasa beklentisi 863mlr dolar açık olması yönünde.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar …

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasaları koronavirüs vakalarında yaşanan dalgalanmanın azalmasıyla açılışta pozitif olması bekleniyor. Asya piyasalarında da %2'lere varan yükselişler mevcut. Amerika vadelileri ise Cuma seans kapanışa göre yukarıda işlem görüyor.
- EUR/USD ise, Cuma 1,1255'e kadar geri çekilmiş olsa da toparlanmayı başardı. An itibariyle 1,1330'da işlem gören parite, yükseliş trendi görüşümüzün devamını teyit eder nitelikte. 1,1405'i sonraki direnç olarak izleyeceğimiz paritede 1,1580'e yükseliş denemeleri ivme kazanabilir. Olası geri çekilmelerde ise 1,12822'İ destek olarak takip edeceğiz.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Cari Hesap usd (Mayıs)	-4.0mlr	-5.06mlr
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi (Mayıs)	-22.50%	-31.40%
10:00	Türkiye Perakende Satışlar		-21.0%
21:00	ABD Federal Bütçe Dengesi	-863mlr	-399mlr

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNİÇİ YÜKSEK	GÜNİÇİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	114,809	-985.03	-0.85	115,450.93	112,829.41	22,917.0
BIST 30	131,285	-973.45	-0.74	131,855.42	129,389.01	16,231.4
SANAYI	151,919	-1,539.29	-1.00	153,151.56	148,230.40	9,314.7
BANKA	124,982	-1,121.00	-0.89	125,570.61	122,639.60	4,111.4
X30YVADE	132.250	-0.450	-0.34	132.80	130.43	4,115.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	**Son**	**Değişim**	**Hisse**	**Son**	**Değişim**	**Hisse**	**Son**	**Hacim**
BURVA	28.62	9.99	LIDFA	3.24	-10.00	EKGYO	2.16	2353.06
BFREN	376.80	9.98	TSPOR	6.24	-9.96	GARAN	7.81	1333.25
PKENT	277	9.97	VKFYO	5.67	-9.86	TRKCM	4.51	1282.47
SILVR	4.19	9.97	TURGG	55.15	-9.66	SISE	6.12	1242.93
LUKSK	21.86	9.90	PEKGY	8.70	-9.56	THYAO	11.83	1184.18

KAPANIŞTAN SABAHA PİYASALAR			
Amerika	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
S&P 500 (Vadeli)	3145	3197	1.66%
Nasdaq (Vadeli)	10697	10894	1.84%
DOW30 (Vadeli)	25745	26187	1.72%
Avrupa	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
DAX	12622	12634	0.09%
Euro Stoxx 50	3283	3333	1.52%
FTSE	6099	6095	-0.05%
CAC 40	4970	4970	0.02%
Asya	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
Hang Seng	25727	26072	1.34%
Shangai Composite	3383	3457	2.16%
Sensex	36594	36865	0.74%
Singapore MSCI	3137	3142	0.16%
Nikkei	22291	22740	2.02%
Döviz	**BİST Kapanış**	**Son**	**Değişim(%)**
Euro/Dolar	1.1316	1.1330	0.13%
Dolar/TL	6.8667	6.864485	-0.03%
DXY	96.495	96.401	-0.10%
Emtia	**BİST Kapanış**	**Son**	
Altın/Ons	1801.3	1807.5	0.35%
Brent	43.0	43.1	0.34%
Faizler	**BİST Kapanış**	**Son**	
Amerikan 2 Yıllık	0.14	0.15	5.59%
Amerikan 10 Yıllık	0.60	0.64	5.13%
Almanya 10 Yıllık	-0.47	-0.47	-0.21%
CDS (5 Yıllık)	**BİST Kapanış**	**Son**	
Türkiye	527.0	527.0	0.00%
Brezilya	242.0	238.0	-1.65%
Güney Afrika	322.0	319.0	-0.93%

YATIRIM FİNANSMAN
Değer Katar

13 Temmuz 2020

13 Temmuz 2020 Pazartesi	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.
Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi May.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık May.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık May.

14 Temmuz 2020 Salı	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Aylık Haz.-Son
Almanya	TÜFE (AB Dahil) - Yıllık Haz.-Son
Türkiye	Konut Satışları Haz.
Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Haz.
Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık May.
Euro B.	Sanayi Üretimi - Yıllık May.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Tem.
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Tem.
Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Tem.
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Haz.
ABD	TÜFE - Aylık Haz.
ABD	Çekirdek TÜFE - Aylık Haz.
ABD	TÜFE - Yıllık Haz.
ABD	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.

15 Temmuz 2020 Çarşamba	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
ABD	MBA Mortgage Başvuruları
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Haz.
ABD	NY Fed İmalat Endeksi Tem.
ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Yıllık Haz.
ABD	Kapasite Kullanım Oranı Haz.
ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Haz.
ABD	İmalat Üretimi - Yıllık Haz.
ABD	Fed "Bej Kitap" Raporu'nu Yayınlayacak.

17 Temmuz 2020 Cuma	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Euro B.	İnşaat Çıktıları - Aylık May.
Euro B.	İnşaat Çıktıları - Yıllık May.
Euro B.	TÜFE - Yıllık Haz.-Son
Euro B.	TÜFE - Aylık Haz.-Son
Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.-Son
Türkiye	Yabancıların DİBS Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık May.
Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık May.
ABD	İnşaat İzinleri Haz.
ABD	İnşaat İzinleri - Aylık Haz.
ABD	Konut Başlangıçları Haz.
ABD	Konut Başlangıçları - Aylık Haz.
ABD	Michigan Tüketici Güveni Tem.-Öncü

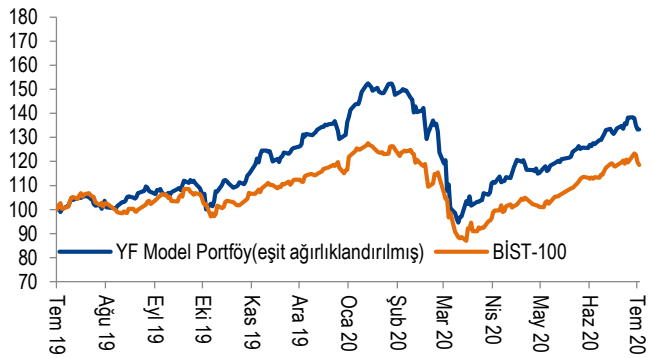
16 Temmuz 2020 Perşembe	
ÜLKE	**AÇIKLANACAK VERİ**
Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Haz.
Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) May.
Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) May.
Euro B.	Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı
Euro B.	ECB Marjinal Fonlama Faizi
Euro B.	ECB Mevduat Faizi
ABD	Perakende Satışlar - Aylık Haz.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. Hariç) - Aylık Haz.
ABD	Perakende Satışlar (Oto. ve Gaz Hariç) - Aylık Haz.
ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Tem.
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları
ABD	İşletme Stokları - Aylık May.
ABD	NAHB Konut Fiyat Endeksi Tem.
ABD	Net Uzun Vadeli Sermaye Akımları May.

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	**Kodu**	**Son Fiyat**	**Hedef**	**Potansiyel**	**TL**	**US$**	**Tarih**	**Göreceli**	**Mutlak**
Mavi Giyim	MAVI	44.74	60.10	34%	2,222	324	13-May-20	-8%	5%
Alarko Holding	ALARK	5.42	7.32	35%	2,358	344	21-May-20	-3%	8%
Migros	MGROS	41.88	46.10	10%	7,583	1,107	09-Haz-20	18%	24%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	8.60	10.70	24%	30,100	4,393	09-Haz-20	-6%	-1%
Garanti Bankası	GARAN	7.81	11.70	50%	32,802	4,788	25-Mar-20	-21%	1%
Ülker	ULKER	25.34	31.58	25%	8,666	1,265	20-Mar-20	-2%	31%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	81.10	91.00	12%	12,368	1,805	09-Mar-20	2%	14%
Türk Telekom	TTKOM	7.90	9.45	20%	27,650	4,036	09-Mar-20	-1%	9%
Otokar	OTKAR	156.50	185.00	18%	3,756	548	23-Haz-20	8%	8%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2.29	3.05	33%	19,344	2,823	05-Mar-20	-14%	-11%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	1.0%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	0.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	**0.6%**
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-1.8%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	0.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	**-2.1%**

* Portföydeki son değişim 23 Haziran 2020'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen Yrd.	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Erol Gürcan	Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47		